



Aktieägarna i L E Lundbergföretagen AB (publ)

kallas härmed till årsstämma på Grand Hôtel, Vinterträdgården,
Stallgatan 6, Stockholm, torsdagen den 4 juni 2020 kl. 10.00

Information med anledning av Covid-19 (coronaviruset)

Mot bakgrund av den pågående smittspridningen av coronaviruset, kommer ett antal säkerhetsåtgärder att vidtas i samband med årsstämman, för att minska risken för aktieägare och andra som deltar vid stämman:

- Inregistreringen kommer inte att påbörjas förrän kl. 09.30.
- Ingen mat eller dryck kommer att serveras.
- Anförandet av verkställande direktören kommer att hållas mycket kort.
- Styrelsen och bolagsledningen kommer, med några få undantag, inte närvara i stämmolokalen.
- Frågor på stämman kommer att koncentreras till beslutspunkterna på dagordningen och andra upplysningar som deltagarna har rätt att erhålla enligt lag.
- Antalet deltagare som inte är aktieägare kommer att begränsas.
- Aktieägare uppmanas att noga överväga möjligheten att istället för att närvara fysiskt vid stämman utnyttja möjligheten att rösta på förhand genom poströstning (se nedan).

Lundbergs följer utvecklingen gällande coronaviruset noggrant liksom råd och föreskrifter från myndigheter, och kommer publicera uppdaterad information om årsstämman på webbplatsen om nödvändigt.

ANMÄLAN OCH REGISTRERING

Aktieägare som vill delta på årsstämman skall dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per fredagen den 29 maj 2020, dels anmäla sitt deltagande till årsstämman senast fredagen den 29 maj 2020.

Anmälan skall ske antingen:

- genom inlämnade av poströstningsformulär (se nedan)
- per bolagets hemsida www.lundbergforetagen.se
- per e-post till anmalan@lundbergs.se varvid erfordras bolagets e-postbekräftelse på att anmälan mottagits.
- per telefon 011-21 65 00, eller
- skriftligen till L E Lundbergföretagen AB, 601 85 Norrköping

Vid anmälan skall uppges namn, adress, telefon, personnummer/organisationsnummer, antal aktier samt antalet biträden. Sker deltagandet med stöd av fullmakt, bör fullmakten insändas i samband med anmälan. Fullmakt i original, registreringsbevis och andra behörighetshandlingar måste uppvisas vid årsstämman. Fullmaktsformulär hålls tillgängligt hos bolaget och på bolagets hemsida, www.lundbergforetagen.se.

Aktieägare, som låtit förvaltarregistrera sina aktier, måste – för att äga rätt att delta på årsstämman – tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn. Sådan inregistrering ska vara verkställd senast fredagen den 29 maj 2020. Detta innebär att aktieägare i god tid före denna dag måste lämna förvaltaren meddelande om den önskade åtgärden.

Poströstning

Aktieägare rekommenderas utöva sin rösträtt vid stämman genom att rösta på förhand, s.k. poströstning. Vid poströstning ska ett särskilt formulär användas som finns tillgängligt på www.lundbergforetagen.se. Vid behov kan detta formulär skickas i pappersformat till aktieägare som så önskar. Separat anmälan behöver inte göras vid poströstning utan det ifyllda och underskrivna formuläret gäller som anmälan till stämman.

Det ifyllda formuläret kan skickas via e-post till anmalan@lundbergs.se alternativt postas i original till L E Lundbergföretagen AB, 601 85 Norrköping. För att gälla som anmälan måste det ifyllda formuläret vara Lundbergs tillhanda senast fredagen den 29 maj 2020. Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret. Detsamma gäller om aktieägaren förhandsröstar genom ombud. Formuläret kan också skrivas under elektroniskt med BankID på www.lundbergforetagen.se. För att gälla som anmälan måste elektronisk underskrift vara registrerad senast fredagen den 29 maj 2020. Aktieägaren får inte förse förhandsrösten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är rösten ogiltig. Ytterligare anvisningar framgår av poströstningsformuläret.

Anmälan för deltagare vid stämman

Stämman kommer att hållas i Vinterträdgården, Grand Hôtel, Stallgatan 6, Stockholm kl. 10.00. Inregistreringen påbörjas kl. 09.30. **Med hänsyn till smittorisken avråder bolaget från deltagande i stämmolokalen och rekommenderar aktieägarna att delta genom poströstning.**

Styrelsen och bolagsledningen kommer, med några få undantag, inte att närvara i stämmolokalen. Ingen förtäring kommer att erbjudas. Frågor på stämman kommer att koncentreras till ärenden på dagordningen och andra upplysningar som deltagarna har rätt att erhålla enligt lag.

FÖRSLAG TILL FÖREDRAGNINGSLISTA

1. Stämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid stämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Val av en eller två justeringsmän.
5. Godkännande av föredragningslista.
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
7. VD: s anförande.
8. Framläggande av
 - a) årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
 - b) revisorsyttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts.
9. Beslut om
 - a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
 - b) ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör
 - c) dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen.
10. Fastställande av antalet styrelseledamöter och eventuella suppleanter som skall utses av stämman.
11. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorer.
12. Upplysning om styrelsekandidaters uppdrag i andra företag samt val av styrelseledamöter, styrelsesuppleanter och styrelsens ordförande.
13. Val av revisorer och revisorssuppleanter.
14. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
15. Beslut om bemyndigande för styrelsen att förvärva aktier i bolaget.
16. Stämmans avslutande.

VAL AV ORDFÖRANDE VID STÄMMAN

(punkt 2 på föredragningslistan)

Aktieägare som representerar drygt 90 procent av rösterna har föreslagit att styrelsens ordförande Mats Guldbbrand väljs till ordförande vid stämman.

UTDELNING

(punkt 9c på föredragningslistan)

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för verksamhetsåret 2019 och att de till årsstämmans förfogande stående vinstmedlen om 32 780 472 352 kronor överförs in ny räkning.

VAL AV STYRELSELEDAMÖTER, STYRELSENS ORDFÖRANDE, REVISORER SAMT FASTSTÄLLANDE AV ARVODEN

(punkt 10, 11, 12 och 13 på föredragningslistan)

Aktieägare som representerar drygt 90 procent av rösterna har föreslagit följande.

Antalet styrelseledamöter skall vara nio utan suppleanter. Som ordinarie styrelseledamöter föreslås omval av Carl Bennet, Lilian Fossum Biner, Mats Guldbbrand, Louise Lindh, Fredrik Lundberg, Katarina Martinson, Sten Peterson och Lars Pettersson samt nyval av Bo Selling. Vidare föreslås Mats Guldbbrand bli omvald till styrelsens ordförande. Bo Selling är 61 år och civilingenjör. Han har under många år arbetat med kapitalförvaltning, med särskilt ansvar för aktieförvaltning hos AMF, Handelsbanken och senast Alecta.

Såsom mångfaldspolicy har regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning tillämpats, innebärande att styrelsen ska ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämموvalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund, samt att en jämn könsfördelning ska eftersträvas.

Arvode till styrelsen föreslås utgå med totalt 2 800 000 kronor, varav 840 000 kronor till ordföranden och 280 000 kronor till var och en av övriga av årsstämman valda ledamöter, förutom verkställande direktören. Förslaget innebär oförändrade arvoden per styrelseledamot, jämfört med föregående år.

Styrelsen föreslår att bolaget skall ha ett registrerat revisionsbolag som revisor, att revisionsbolaget KPMG AB omväls till revisor för en mandatperiod om ett år, för tiden intill slutet av årsstämman 2021, samt att arvode till revisorn ska utgå enligt löpande räkning. Aktieägare som representerar drygt 90 procent av rösterna har meddelat bolaget att man står bakom styrelsens förslag.

STYRELSENS FÖRSLAG TILL RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

(punkt 14 på föredragningslistan)

Styrelsen föreslår följande riktlinjer avseende anställningsvillkoren för verkställande direktören, vice verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare i L E Lundbergföretagen AB som rapporterar direkt till verkställande direktören.

Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2020. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

Ersättning för styrelsearbete i börsnoterade dotterföretag, till styrelseledamöter och ledande befattningshavare i L E Lundbergföretagen AB, beslutas av respektive dotterföretags bolagsstämma. Ersättning till styrelseledamot för operativt arbete i det helägda onoterade Fastighets AB L E Lundberg ska utgå i enlighet med dessa riktlinjer, varvid mål och kriterier för rörlig ersättning ska vara relaterade till Fastighets AB L E Lundbergs verksamhet, på motsvarande sätt som för anställda i L E Lundbergföretagen AB.

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Lundbergs strategi är att uppnå god avkastning och värdetillväxt genom att vara en aktiv ägare i portföljbolagen, investera enligt tydliga kriterier samt att ha en stark finansiell ställning som skapar handlingsfrihet. För ytterligare information om bolagets affärsidé och strategi hänvisas till bolagets hemsida.

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan attrahera rätt medarbetare. För att nå detta krävs att bolaget kan erbjuda en konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer avser att ge Lundbergs förutsättningar att rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare.

Formerna för ersättning m. m.

Ersättning till ledande befattningshavare ska kunna utgöras av fast lön, rörlig ersättning, övriga förmåner samt pension. Den sammanlagda ersättningen bör vara marknadsmässig och konkurrenskraftig samt stå i relation till prestation, ansvar och befogenheter. Ersättning ska inte utgå i form av optioner eller andra aktierelaterade incitamentsprogram.

Kriterierna för rörlig ersättning ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavarens långsiktiga utveckling. Kriterierna kan vara finansiella eller icke-finansiella och kan utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål.

För ledande befattningshavare anställda i L E Lundbergföretagen AB ska eventuell rörlig ersättning vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier vars uppfyllelse ska mätas årligen och inte ska överstiga tre månadslöner, vilket motsvarar 25 procent av fast årlig kontantlön. Den rörliga ersättningen ska till 50-100 procent baseras på finansiella mål relaterat till verksamhetsresultat och till 0-50 procent på operationella mål relaterat till kundnöjdhet, mätt i det helägda onoterade Fastighets AB L E Lundbergs verksamhet.

För vice verkställande direktören (anställd i det helägda onoterade L E Lundberg Kapitalförvaltning AB) ska eventuell rörlig ersättning baseras på aktivitetsmässigt resultat i L E Lundberg Kapitalförvaltning AB, varvid ersättningen ska vara maximerad till cirka 15 procent av uppnått resultat över tiden. Ersättningsbeloppet ska täcka sociala avgifter samt andra lönebikostnader som uppkommer till följd av utbetalning. Ersättningen delas upp i två omgångar på så sätt att upparbetad ersättning för första året betalas ut till hälften under januari år två och resterande del utbetalas januari år tre. Skulle ersättningsgrundande resultat vara negativt år två avräknas detta mot kvarvarande ersättning för år ett som var tänkt att betalas ut januari år tre. Är det ersättningsgrundande resultatet efter avräkning fortsatt negativt avräknas det mot framtida ersättningsgrundande resultat till dess att ackumulerat resultat ej längre är negativt.

Andra förmåner får innefatta bland annat sjukvårdsförsäkring och bilförmån. Sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 10 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Pensionsrätt för VD och för övriga ledande befattningshavare ska gälla från 65 års ålder, med förmåner motsvarande ITP-plan. Pension ska vara förmånsbestämd eller premiebestämd. I de fall ITP-planen innebär att en ledande befattningshavares pension är premiebestämd ska premierna inte signifikant överstiga vad som föreskrivs i ITP-plan, för närvarande 30 procent av den fasta kontantlönen. Rörlig ersättning ska inte vara pensionsgrundande, med undantag för de fall där det följer av reglerna i den svenska ITP-planen.

Uppsägningstid och avgångsvederlag

Vid anställningens upphörande får uppsägningstiden vara högst tolv månader. Fast kontantlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen för två år. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets övriga anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid utgjort en del av beslutsunderlaget vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna.

Styrelsen har prövat frågan om inrättande av ett ersättningsutskott men valt att inte inrätta något sådant utan hantera frågan inom ramen för det ordinarie styrelsearbetet. Detta innebär att hela styrelsen, förutom VD, fullgör de uppgifter som ankommer på ett ersättningsutskott, inklusive att följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för koncernledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget.

Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i koncernledningen, i den mån de berörs av frågorna. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och ska lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla fram till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för rörlig ersättning avslutats ska det fastställas i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Styrelsen ansvarar för bedömningen såvitt avser eventuell rörlig ersättning till verkställande direktören och avseende eventuell rörlig ersättning till övriga befattningshavare ansvarar verkställande direktören för bedömningen. Såvitt avser finansiella mål ska bedömningen baseras på bokslut i respektive berört bolag.

Frångående av riktlinjerna

Styrelsen ska ha rätt att frånga riktlinjerna, helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft.

Övrig information

Inga tidigare beslutade ersättningar finns som inte har förfallit till betalning.

För riktlinjer avseende ledande befattningshavare i de börsnoterade dotterbolagen Holmen AB och Hufvudstaden AB hänvisas till deras respektive årsredovisningar.

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT FÖRVÄRVA AKTIER I BOLAGET

(punkt 15 på föredragningslistan)

Styrelsens förslag innebär att styrelsen bemyndigas att före nästa årsstämma förvärva högst så många aktier av serie B att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget. Förvärv skall ske på Nasdaq Stockholm till vid förvärvstillfället gällande börskurs. Syftet med återköpet är att ge styrelsen möjlighet att under perioden fram till nästa årsstämma justera bolagets kapitalstruktur.

Beslut enligt ovan förutsätter för sin giltighet att det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR

Årsredovisning och revisionsberättelse jämte revisors yttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts, styrelsens fullständiga förslag till beslut under punkterna 14 och 15 samt styrelsens motiverade yttrande till beslut under punkt 15 finns tillgängliga hos bolaget och på bolagets hemsida www.lundbergforetagen.se senast torsdagen den 14 maj 2020.

Handlingarna kommer att skickas till aktieägare som kontaktar bolaget och uppger sin adress och kommer även att finnas tillgängliga på årsstämman.

UPPLYSNINGAR PÅ ÅRSSTÄMMAN

Styrelsen och VD skall, om någon aktieägare begär det, och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, lämna upplysningar om dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation, eller bolagets förhållande till annat koncernföretag.

ANTAL AKTIER OCH RÖSTER

Det totala antalet aktier i bolaget uppgår till 248 000 000, varav 96 000 000 aktier av serie A och 152 000 000 aktier av serie B. Aktie av serie A har tio röster och aktie av serie B har en röst. Det totala antalet röster i bolaget uppgår till 1 112 000 000. Bolaget innehar inga egna aktier.

BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

För information om hur personuppgifter behandlas i samband med årsstämman, se <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

L E Lundbergföretagen Aktiebolag (publ) (organisationsnummer 556056-8817, med säte i Stockholms kommun) är personuppgiftsansvarig för den behandling av personuppgifter som utförs i samband med årsstämman.

Stockholm i april 2020
STYRELSEN

Presentation av styrelseledamöter som föreslås för nyval vid årsstämma 2020

Bo Selling Född 1958. Civilingenjör.
Tidigare erfarenhet inom aktieförvaltning, bland annat hos AMF,
Handelsbanken och Alecta
Oberoende gentemot såväl bolaget och bolagsledningen som större aktieägare.

Presentation av styrelseledamöter som föreslås för omval vid årsstämma 2020

Mats GuldbRAND Född 1945. Civilekonom.
Ordförande, invald i styrelsen 2008.
Styrelseledamot i Stiftelsen Konung Gustav V:s 80-årsfond.
Tidigare erfarenhet bland annat som aktiechef vid AMF Pension.
Oberoende gentemot såväl bolaget och bolagsledningen som större aktieägare.
Antal aktier: 170 000

Carl Bennet Född 1951. Civilekonom, med dr h c, tekn dr h c.
Ledamot, invald i styrelsen 2009.
VD i Carl Bennet AB
Styrelseordförande i Carl Bennet AB, Lifco AB och Elanders AB.
Vice ordförande i Arjo AB och Getinge AB.
Styrelseledamot i Holmen AB.
Oberoende gentemot såväl bolaget och bolagsledningen som större aktieägare.
Antal aktier: 400 000

Lilian Fossum Biner Född 1962. Civilekonom.
Ledamot, invald i styrelsen 2014.
Styrelseordförande i Cloetta.
Styrelseledamot i a-connect, Carlsberg, Givaudan och Scania.
Tidigare erfarenhet bland annat som vice VD och CFO på Axel Johnson AB,
HR Direktör i Electroluxkoncernen och CFO på Spendrups Bryggeri AB.
Oberoende gentemot såväl bolaget och bolagsledningen som större aktieägare.
Antal aktier: 2 000

Louise Lindh Född 1979. Civilekonom.
Ledamot, invald i styrelsen 2010.
Verkställande direktör i Fastighets AB L E Lundberg.
Styrelseordförande i J2L Holding AB.
Styrelseledamot i Fastighets AB L E Lundberg, Hufvudstaden AB och Holmen AB.
Ej oberoende gentemot bolaget och bolagsledningen eller gentemot större aktieägare.
Antal aktier (inklusive familj): 34 677 204



- Fredrik Lundberg** Född 1951. Civilingenjör, civilekonom, ekon dr h c, tekn dr h c.
Ledamot, invald i styrelsen 1975.
Verkställande direktör i L E Lundbergföretagen AB.
Styrelseordförande i Fastighets AB L E Lundberg, Hufvudstaden AB, Holmen AB och AB Industrivärden.
Vice ordförande i Svenska Handelsbanken AB.
Styrelseledamot i Skanska AB.
Ej oberoende gentemot bolaget och bolagsledningen eller gentemot större aktieägare.
Antal aktier (inklusive bolag och maka): 104 981 000
- Katarina Martinson** Född 1981. Civilekonom.
Ledamot, invald i styrelsen 2009.
Styrelseordförande i Indutrade AB och Lundbergsstiftelserna.
Styrelseledamot i Fastighets AB L E Lundberg, Husqvarna AB och Fidelio Capital.
Tidigare erfarenhet bland annat inom investeringsstrategi och makroekonomi.
Oberoende gentemot bolaget och bolagsledningen, men inte gentemot större aktieägare.
Antal aktier (inklusive familj): 34 677 204
- Sten Peterson** Född 1956. Civilingenjör.
Ledamot, invald i styrelsen 2001.
Vice ordförande i Förvaltnings AB Lunden.
Styrelseledamot i Fastighets AB L E Lundberg, Hufvudstaden AB och J2L Holding AB.
Tidigare verkställande direktör i Förvaltnings AB Lunden.
Ej oberoende gentemot bolaget och bolagsledningen eller gentemot större aktieägare.
Antal aktier: 76 000
- Lars Pettersson** Född 1954. Civilingenjör och fil dr h c.
Ledamot, invald 2012.
Styrelseordförande i KP Komponenter A/S.
Styrelseledamot i Husqvarna AB, AB Industrivärden, Indutrade AB och Festo A.G.
Tidigare erfarenhet bland annat som verkställande direktör och koncernchef i Sandvik AB.
Oberoende gentemot såväl bolaget och bolagsledningen som större aktieägare.
Antal aktier: 4 000



STYRELSENS REDOVISNING AV UTVÄRDERING AV ERSÄTTNINGAR TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE I L E LUNDBERGFÖRETAGEN AB (PUBL)

Styrelsen för L E Lundbergföretagen AB (publ) har valt att inte inrätta något ersättningsutskott. De uppgifter som enligt Svensk kod för bolagsstyrning ("Bolagsstyrningskoden") ankommer på ersättningsutskottet fullgörs istället av styrelsen.

Frågor om ersättning och andra anställningsvillkor avseende verkställande direktören, bereds av styrelsens ordförande. Beslut i dessa frågor fattas av styrelsen, varvid verkställande direktören inte deltar. Ersättning och andra anställningsvillkor för övriga ledande befattningshavare förhandlas och avtalas med verkställande direktören. Vidare följer och utvärderar styrelsen samtliga program för rörliga ersättningar till bolagsledningen.

Styrelsen följer och utvärderar även tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman fattar beslut om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Styrelsen får härmed lämna följande redovisning av sin utvärdering, i enlighet med Bolagsstyrningskoden punkt 10.3.

Styrelsen har under 2019 följt och utvärderat bolagets program för rörlig ersättning till ledande befattningshavare, samt riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare. På styrelsemötet den 20 februari 2020 presenterades utfallet av programmen för rörlig ersättning, varvid konstaterades att dessa varit ändamålsenliga och liksom den övriga ersättning som de ledande befattningshavarna erhållit under 2019 har varit i enlighet med de av årsstämman fastställda riktlinjerna, samt att dessa riktlinjer, mot bakgrund av det beskrivna utfallet, väl uppfyllt sina syften och fungerat på avsett sätt.

Styrelsen bedömer därför att tillämpningen av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare har varit korrekt. Vidare har styrelsen följt och utvärderat ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer för ledande befattningshavare, varvid styrelsen finner att dessa är marknadsmässiga och väl avvägda.

Stockholm i februari 2020

STYRELSEN



Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts

Till årsstämman i L E Lundbergföretagen AB (publ.), Org nr 556056-8817

Inledning

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för L E Lundbergföretagen AB (publ.) under år 2019 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 12 april 2018 respektive årsstämman den 3 april 2019.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs och för den interna kontroll som styrelsen och den verkställande direktören bedömer är nödvändig för att tillse att riktlinjerna följs.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 8 *Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i aktiemarknadsbolag*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att årsstämmans riktlinjer i allt väsentligt följts. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till L E Lundbergföretagen AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen har omfattat bolagets organisation för och dokumentation av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, de nya beslut om ersättningar som fattats samt ett urval av de utbetalningar som gjorts under räkenskapsåret till de ledande befattningshavarna. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska genomföras, bland annat genom att bedöma risken för att riktlinjerna inte i allt väsentligt följts. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevant för riktlinjernas efterlevnad i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll.

Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Uttalande

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för L E Lundbergföretagen AB (publ.) under 2019 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 12 april 2018 respektive årsstämman den 3 april 2019.

Stockholm den 20 februari 2020

KPMG AB

Joakim Thilstedt

Auktoriserad revisor



**STYRELSENS FÖRSLAG TILL BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN
ATT FÖRVÄRVA AKTIER I BOLAGET**

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om förvärv av bolagets egna aktier av serie B i enlighet med följande villkor.

1. Förvärv ska göras på Nasdaq Stockholm.
2. Förvärv får ske vid ett eller flera tillfällen före årsstämman 2021.
3. Högst så många aktier av serie B får förvärvas att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget.
4. För förvärvade aktier ska betalas vid förvärvstillfället gällande börskurs.

Syftet med återköpet är att ge möjlighet att under perioden fram till nästa årsstämma justera bolagets kapitalstruktur. Bolaget innehar för närvarande inga egna aktier.

Beslut enligt ovan förutsätter för sin giltighet att det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Stockholm i april 2020

STYRELSEN



**STYRELSENS YTTRANDE TILL FÖRSLAG OM BEMYNDIGANDE FRÅN
ÅRSSTÄMMAN ATT FÖRVÄRVA EGNA AKTIER**

L E Lundbergföretagen AB (publ) äger inga av bolagets totalt 248 000 000 aktier. Styrelsen föreslår att årsstämmen 2020 bemyndigar styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma förvärva aktier av serie B upp till högst 10 procent av samtliga aktier i bolaget, varvid förvärv ska ske på Nasdaq Stockholm till vid förvärvstillfället gällande börskurs.

Förvärv enligt ovan inkräftar inte på moderbolagets krav på full täckning för moderbolagets bundna egna kapital enligt balansräkningen per 2019-12-31, ej heller med beaktande av ändringar i det bundna egna kapitalet som skett efter balansdagen.

Koncernens respektive moderbolagets soliditet per balansdagen 2019-12-31 uppgick till 72 respektive 83 procent. I moderbolagets egna kapital ingår, vid årsskiftet, ett positivt netto av värdeförändringar på tillgångar och skulder som upptagits till verkligt värde med 6,5 mdkr. I koncernens egna kapital, som vid årsskiftet uppgick till 125,4 mdkr, varav innehav utan bestämmande inflytande 44,2 mdkr, ingår ett positivt netto om värdeförändringar på tillgångar och skulder som upptagits till verkligt värde med 65,3 mdkr, varav innehav utan bestämmande inflytande 27,3 mdkr.

Om förvärv av egna aktier av serie B sker enligt nu gällande börskursnivå och förvärv skulle ske i maximal omfattning, d v s upp till 10 procent av samtliga aktier i bolaget, skulle soliditeten i koncernen respektive i moderbolaget per balansdagen ligga i storleksordningen 66 procent respektive 60 procent. Styrelsen bedömer det försvarligt att förvärva egna aktier och har därvid tagit hänsyn till de krav som verksamhetens art och omfattning och risker ställer på storleken av bolagets respektive koncernens egna kapital samt tagit hänsyn till bolagets respektive koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Ett utnyttjande av ett mandat att förvärva egna aktier av serie B upp till 10 procent av det totala antalet utgivna aktier äventyrar inte heller koncernens förmåga att göra eventuella nödvändiga investeringar eller att fullgöra sina förpliktelser på lång och kort sikt. Vid eventuellt utnyttjande av ett bemyndigande från årsstämmen att göra förvärv av egna aktier av serie B kommer styrelsen att vid varje tillfälle på nytt pröva frågan om förvärvens försvarlighet med hänsynstagande till aktiebolagslagens regler.

Stockholm i april 2020

STYRELSEN